

我国国有商业银行 不良资产问题探讨

钟京华

(厦门大学经济学院, 福建厦门 361005)

摘 要:我国国有商业银行不良资产问题是我国银行市场化、商业化和国际化的一大障碍,其形成有其历史原因,也有国有商业银行内部管理不完善的原因。本文在分析国有商业银行不良资产形成原因及现状的基础上,提出若干处置不良资产的对策。

关键词:国有商业银行;不良资产;处置

中图分类号:F832.33 **文献标识码:**B **文章编号:**1009-3540(2005)01-0017-0003

我

国国有商业银行不良资产问题日益成为经济界关注的焦点。国有商业银行大量不良资产的存在,是我国银行市场化、商业化和国际化的重大障碍,并成为威胁国家金融安全的一个重要隐患,对我国经济健康平稳发展产生十分不利的影响。目前,各大有国有商业银行已制定了上市时间表,但是,银行要达到上市要求,不良资产率应降到 10% 以下,因此,

高额的不良资产成为制约国有商业银行改制上市的重要因素。本文通过分析国有商业银行不良资产成因及现状,探讨不良资产处置的难点、对策及措施。

一、国有商业银行不良资产成因分析

商业银行不良资产是指处于非良好经营状态的、不能及时给商业银行带来正常利息收入甚至不能及时收回本金的银行资产。其本质是商业银行经

表、金融机构以及有关风险投资方面的专家组成。项目审批委员会完全以投票来决定担保项目,所有 50 万元以上的担保都必须由项目审批委员会 3/4 成员投票通过,担保公司才能为其提供担保。二是要建立完善的法人治理结构。依法产生股东大会、董事会、监事会,并按照市场化的方式运作,坚决杜绝“行政干预”担保项目。三是要加快征信系统建设。扶持评级、评级等中介机构的发展,以求尽快建立覆盖全面、市场化、社会化的信用评级体系,为担保公司科学选择担保项目提供依据。四是要采取切实可行的反担保措施。为降低担保公司的风险,要求企业提供反担保措施。五是要建立科学的内部管理制度,促进担保公司稳健经营,形成一套较为系统完整的担保贷款运作程序,以保障业务的顺利开展。

2. 签发商业承兑汇票业务的风险。商业承兑汇票的风险主要集中在如何选择合适的试点企业和如何控制其扩张的规模上。为便于操作可以考虑委托某家商业银行建立一个专门的票据中心来集中受理这些企业承兑汇票的贴现业务。由票据中心根据企

业的基本情况及其授信总额,确定试点企业签发商业承兑汇票的最高限度,并进行动态管理,适时控制试点企业信用的扩张规模。

(三) 利益分配问题。

1. 如何保障优良客户的利益。要完全按照市场化的原则操作,不论是组建担保公司,还是吸收参加担保基金都实行有偿服务。担保公司严格按股份制企业的规定操作,按出资额享受经营收益,参加担保基金或直接为企业担保都按市场价格给付报酬,具体的报酬标准应不低于等额资金在该企业的平均利润率。以此来保障优良客户的正当利益,充分调动其参与中小企业担保体系的积极性。

2. 如何保障银行的正当权益。信用资源的最终转化还是要靠银行提供融资才能够实现,需要政府出台有关政策,对支持中小企业有贡献的单位和个人进行奖励,以促进商业银行信贷营销激励机制的建立。▲

责任编辑:沈燕

营成本的一种追加。可将国有商业银行不良资产的成因归纳为外部因素和内部因素两类。

(一)外部因素分析

1.计划经济的历史包袱和转轨成本。

国有商业银行有一部分不良贷款是计划经济在转向市场经济过程中必须要付出的改革成本(戴相龙 2001)。在计划经济条件下,国有企业的资金需求主要通过财政供应,而银行只是财政的出纳。1983年末至1990年初,我国经济体制开始建立,市场经济在国民经济中的比重逐步提高,国家实行“拨改贷”,企业所需的流动资金以及很大一部分固定资产投资,不再由财政拨款,而改向银行贷款。由于我国资本市场不健全,导致企业过度依赖银行贷款,使银行风险增加;同时,由于国有企业长期在计划经济体制下经营运作,一时难以适应市场经济形势,未及时调整产业结构和产品结构,效益下降,从而加大了银行贷款风险,影响贷款本息的偿付能力,从而造成银行贷款大量积压。由此可见,“拨改贷”未从根本上解决国有企业的经营问题,而只是将国家财政负担转化为银行负担,这是国有商业银行不良贷款产生的根本原因。此外,由于银行商业化进程远远落后于国有企业,企业改革遗留的问题转嫁给了国有商业银行,这是国有商业银行不良贷款产生的另一个重要原因。

2.政府行政过度干预,银行资金财政化。

由于政银关系未理顺,商业银行政策性职能没有根本解除,未能成为真正意义上的经营主体,仍然受到国家政策乃至行政命令的影响,行政干预代替了银行商业化经营原则,商业银行很难按照金融市场的经济规律进行经营管理,大量贷款流向低效益和高风险的项目,使企业不良负债转化为银行不良资产。此外,部分地方政府从本位主义出发,出于保护和发展地方经济的目的,过度干预银行贷款的发放,从而再生了大量不良资产。

(二)内部因素分析

1.国有商业银行信贷管理不完善。

国有商业银行信贷管理不完善,主要表现在:
(1)选择贷款目标客户时,市场调研不到位,信贷投向缺乏科学定位,一方面导致对业绩良好、信用度高的企业投放力度不够,影响银行经营效益;另一方面又因向业绩不良、没有发展前景的企业注资,增加了银行的不良贷款。(2)按照信贷管理原则,银行贷款评审部门与贷款发放部门本应各有分工,各负其责,贷款发放部门主要职责为拓展客户并对项目进行初评,审查部门则应对贷款进行后续评审决策。但是,在实际运作过程中,由于缺乏必要的内部制约机制,

造成审贷分离不彻底,人情贷款、工作失误与偏差等现象屡见不鲜。

2.国有商业银行内控机制不健全。

在经济转轨过程中,国有商业银行缺乏完善的内控机制,不计风险地将大量资金贷给房地产等高风险行业,造成不良资产率大幅增长。近年,特别是亚洲金融危机爆发后,国有商业银行加大了内控制度的建设,但管理不严、内控不力等问题仍未得到根本解决。在内部约束机制不健全的情况下,极易导致道德风险,引发不计成本的规模扩张,甚至是违规经营,其结果是国有商业银行资产质量下降,财务状况恶化。

二、国有商业银行不良资产现状分析

我国对金融危机及银行不良资产问题的重视,始于1994年专业银行向商业银行转轨时期。亚洲金融危机爆发后,中国政府更加大了对银行不良资产的处置力度:1998年,政府发行2700亿特别国债,用于补充四大国有商业银行资本金;1999年,相继成立了华融等四家金融资产管理公司,1999年至2000年分别从四大国有商业银行剥离了近1.4万亿元的不良资产,减轻了银行的负担。经过中国政府及商业银行的共同努力,国有商业银行资产质量有了显著的提高,从2000年起银行不良资产率较快增长的势头得到了遏制,2001年开始出现不良资产率、不良资产余额双下降的局面。但是,由于处置不良资产的政策、法制和社会环境还不完善,国有商业银行在不良资产的处置方面还存在一定的障碍,不良资产问题仍不容乐观。在不良资产处置过程中,存在的问题突出表现在以下两个方面:

1.不良贷款的处置缺乏有效的手段。目前国有商业银行不良贷款处置主要采取盘活、清收、重组、核呆和扩大贷款总量等传统手段,仅靠以上手段还不能从根本上解决国有银行不良贷款问题。第一,盘活、清收、重组一般只适用于那些具有还款能力或再生能力的企业。而国有商业银行大部分不良资产来源于经营机制差、管理水平低劣的企业,它们已失去再生能力,不适用于盘活、清收、重组等处置手段;第二,受自身利润积累能力及资本金的约束,国有商业银行呆坏账核销相当受限。银行自主消化不良资产必然要承担处置不良资产带来的财务损失,需要从拨备前利润中提取坏账准备金,如果利润不够,则需冲销资本金。但是,四大国有商业银行中,除中国银行外,其他各家银行的资本充足率均未达到8%,即低于巴塞尔协议的要求;而盈利状况方面,四大银行的净收入在2000年、2001年分别是210亿元及207亿元,收入能力十分有限。

2. 社会整体信用环境差, 法制不健全, 企业逃废债务现象严重。近年来, 我国社会信用、企业信用环境日益恶化, 部分企业利用改制、破产、重组、承包、多头开户等多种手段, 大量逃废银行债务。由于我国还没有建立起权威性的信用体系, 在一定程度上也加大了市场经济主体的经营风险。此外, 我国法制不够健全, 许多法令法规给银行不良资产的处置设置了障碍, 为企业利用法律的漏洞提供了可乘之机。

三、国有商业银行不良资产处置对策分析

1. 深化国有商业银行改革。

不良资产的根源在于体制性因素, 因此, 必须通过国有商业银行体制改革从根本上达到解决不良资产的目的。国有商业银行改革的核心是产权制度的改革, 即改变“国有独资”的单一产权形式, 实现产权主体的多元化, 并在适当的时机允许外资参股, 逐步将国有商业银行改造成为股份制银行, 从而按照“产权清晰, 权责明确, 政企分开, 管理科学”的要求, 将四家国有商业银行改造成为公司治理结构完善, 运行机制健全、经营目标明确、财务状况良好, 具有一定国际竞争力的现代金融企业, 并在条件成熟之时, 积极鼓励上市。

2. 加强金融监管, 健全内控机制, 防范金融风险。

银行业是一个高风险的行业, 其面临的风险既有来自外部的、也有来自内部的, 因此必须建立健全内控及监管机制, 防范金融风险。在加强金融监管方面, 首先, 应保证监管当局对金融机构实施监管的独立性, 并逐步完善银行监管组织体系; 其次, 应尽快制订出符合国际标准的金融监控体系, 以适应银行业在激烈的国际竞争中对风险控制的要求; 最后, 应提高监管人员的素质, 并引入国外先进的管理技术和经验, 提高我国金融监管的质量, 控制不良资产, 降低金融风险。在健全内控机制方面, 主要内容为: 一是组织机构, 商业银行应按照决策系统、执行系统、监控反馈系统相互制约的原则进行内部组织机构的设置; 二是决策及高级管理人员的控制; 三是业务控制, 在实行资产负债比例管理的基础上, 对所有业务建立完善的内部监督与风险防范制度; 四是会计制度, 按照规范化、授权分责、监督制约、财务核对、安全谨慎等原则建立严密的会计控制制度; 五是授权审批制, 建立统一管理和法人授权授信为主要特征的内部管理制度; 六是合规性、合法性与反欺诈控制, 防止银行与各种经济犯罪活动的联系。

3. 培育良好的信用环境和法制环境。

在信用环境方面, 一是逐步建立和完善我国的信用征信体系和企业、个人信用登记制度及信用档案, 为银行防范信贷风险提供有力的制度保证; 二是

坚决打击逃废债务行为, 对不讲信用, 逃废债务严重的企业予以公开曝光, 并采取停止授信、不开户、不贷款、清查存款、不予批准上市等多种手段进行联合制裁。

在法制环境方面, 借鉴国外先进经验, 建立健全相关的法律制度。如美国在 1989 年在处理储蓄贷款银行等金融机构的信用危机时, 由国会通过了一项《金融机构改革、复兴和实施方案》, 以支持不良资产的处置。目前, 我国虽然已通过了《金融资产管理公司条例》, 但是从立法的角度来看, 未能真正贯彻落实并保证不良资产的有效处置, 为此, 应尽快出台保护金融债权的有关法律法规, 修改不适应当前形势的有关政策和法律法规; 其次, 各级执法部门要严格执行, 公平、公正、合理地解决银企债务纠纷, 保护金融部门的合法权益。

4. 采取各种灵活措施处置不良资产。

我国国有商业银行不良资产数额巨大, 经济和金融发展又具有明显的不平衡性, 因此, 在不良资产的处置方面必须探索新路子, 并采取多种灵活措施, 加大处置力度。目前, 我国资产管理公司现有处置方式比较单一, 集中于债转股、拍卖、租赁等, 其中以债转股为最主要的方式。因此, 可借鉴国际上银行不良资产处置方式, 进行处置手段的创新, 如可以充分利用国际金融市场, 利用外资来消化不良资产; 可以对不良资产进行重组、包装, 创造资产证券化的条件等。▲

[参考文献]

- [1] 赵毅. 中国国有商业银行不良资产的形成与处置: 资产管理公司运营的理论与实践 [M]. 北京: 物价出版社, 2001.2.
- [2] 周兆生. 中国国有商业银行不良资产的处置问题研究, 不良资产处置前沿问题研究 [M]. 北京: 中国金融出版社, 2004.5.
- [3] 张红. 对国有商业银行不良资产处理问题的探讨 [J]. 井冈山师范学院学报 (哲学社会科学), 2004, (4).
- [4] 黄邦识. 国有商业银行不良资产处置的难点及对策 [J]. 经济师, 2004, (6).
- [5] 于丽. 国有商业银行不良资产的价值发现 [N]. 中国企业报, 2003-6-13.
- [6] 宋济. 化解国有商业银行不良资产的难点及对策 [J]. 山西财经大学学报, 2002, (11).
- [7] 国有银行不良资产增高十大成因 [J/OL]. 世界商业评论, ICXO.COM, 2004-7-17.
- [8] 周小川称国有商业银行不良资产大体来自五方面 [J/OL]. 新华网, <http://finance.sina.com.cn>, 2004-5-19.

责任编辑: 郑芝